



Bài 5:

Trung gian tài chính phi ngân hàng



- Khái niệm
- Các loại hình TGTC phi ngân hàng
- Vai trò của các TGTC phi ngân hàng
- Hệ thống các TGTC phi Ngân hàng ở Việt Nam



Kh, i niÖm

- TGTC phi NH lư c, c tæ chøc kinh doanh trong lÜnk vùc tụi chÝ nh tiÖn tÖ, ®-íc thùc hiÖn mét sè ho¹t ®éng NH nh- lư néi dung kinh doanh th-êng xuy²n, nh-ng ko ®-íc nhËn TG ko kú h¹n vư lưm dP ch vô thanh to, n

→ Ranh giú gi÷a c, c NH vư TGTC phi NH ®ang nguy cùng bP xã nhÿa do nh÷ng thay ®æ i trong c - c Âu vư xu h-íng pha trén c, c ho¹t ®éng nghiÖp vô gi÷a c, c lo¹i h×nh TGTC.



Các loại hình TGTC phi NH

- Các tác chức kiểm soát theo H§: Cty BH, Quỹ trái cây
- Các trung gian tài trợ: Cty TC, Quỹ ĐT
- Các TGTC phi NH khác: Cty môi giới & kinh doanh chứng khoán, SGD chứng khoán

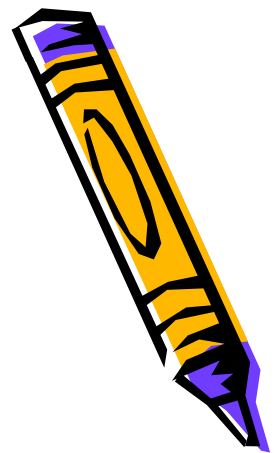


Công ty bảo hiểm

- Lạm tặc chức tại chỉ nhậm ho¹t ®éng chñ yõu lư nhữm bñlo vỒ tại chỉ nh cho nh÷ng ng-êi cũ H§ bñlo hiÓm trong tr-êng hìp xñly ra mñi ro vỒ tồ vong, th-÷ng tỄt, tuæi giµ, tại sñn hoÆc c, c mñi ro kh, c
- Dũa vµo nguyãn t^{3/4}c ph©n t, n mñi ro theo quy luỄt sè lín
- Gồm: - C, c c«ng ty bñlo hiÓm nh©n thã
- C«ng ty bñlo hiÓm tại sñn vµ tại n¹n



C«ng ty b¶o hiÓm nh©n th¶



- 2 lo¹i H§: - H§ b¶o hiÓm kú h¹n
- H§ b¶o hiÓm tr¶n ®êi
- DÔ dù ®o_n m¸c b¶i th-êng, thêi ®iÓm b¶i th-êng
- Lũ Ých: - B¶o v¸ t¶i chÝ nh cho ng-êi tham gia BH
(lũm lũ cho ng-êi tham gia BH)
- Vµ huy ®éng vèn ti¸t ki¸m ®Ó cho vay,
®Çu t- sinh lũ (lũm lũ cho n¸n kinh t¸)



Công ty BH nhân thọ



- Ng.V:

- Phí bảo hiểm
- Thu nhập tử Rủi ro
- Nguồn huy Rủi ro tổ chức HS Rủi ro tổ chức bảo hiểm (GiC)
- Các tài khoản riêng biệt của các DN, cá nhân, các quỹ từ thiện, h-u bằng mục công ty quản lý

- Sd V:

- Định phần lớn vốn cho Rủi ro - dự kiến, v.v các khoản bảo hiểm của BHNT theo phân chi thời gian dự.
- Các loại Rủi ro - Rủi ro công ty BH quan tâm: chong khoản CP, trị phiếu vụn các phiếu công ty, cho vay thối chấp vò th-ng mại, nung nghiệp, bất Rủi ro sản, Rủi ro trực tiếp vào bất Rủi ro sản, cho vay ổng tr-íc Rủi ro víi ng-êi Rủi ro bảo hiểm



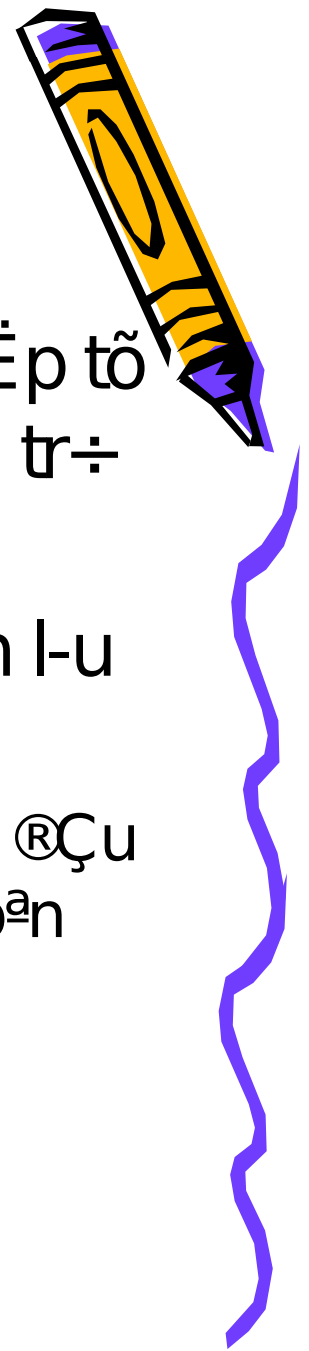
Công ty BH tại sân vận tải n¹n

- Chuyên cung cấp các H&BH liên quan (Ôn các mã ro v& tại n¹n, s& h&u tại sân, thiết b& kinh doanh, sân ph&em n&ng nghi&op, t&u thuy&on, các ph-&ng t&on gi&li tr&y v& nh&ng tại sân gi, tr& kh,c
- Khả dù (o,n m&oc bài th-&ng v& th&i (i&om bài th-&ng
- Hi&on ng&nh BH n&uy (rang ph&li (èi m&Et v&i nh&ng khả kh&n lín → (si hái ph&li m&e réng quy m&, (a d&ng h&a DMDT, hợpn thi&on c&ng t,c qu&ln lý...



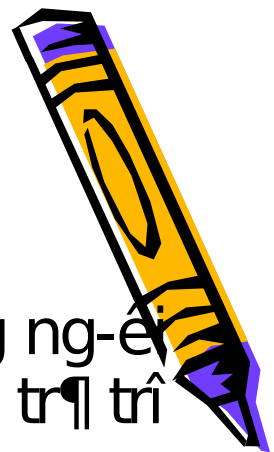
C«ng ty BH tại s ¶n vµ tai n¹n

- NV: chñ yÕu lµ phÝ BH, ngoµi ra cã thu nhËp tõ c, c ho¹t ®éng ®Çu t- vµ c, c NV kh, c, nh- dù tr÷ tæm thÊt, dù tr÷ bæ sung...
- Sd V: - Dµnh mét phÇn ®, ng kÓ cho tại s ¶n l-u ho¹t (tiÒn mÆt vµ TGNH)
 - PhÇn cßn l¹i ®-íc dïng vµo c, c ho¹t ®éng ®Çu t-, chñ yÕu lµ TPCP vµ TP chÝnh quyÒn ®p, b²n c¹nh ®ã lµ TPcty, cho vay thÕ chÊp



C, c quỹ trợ cấp

- **Hình thức** tổ chức khoản **R**ang gấp của những người L&S khi cần **R**ang làm việc vụ **R**-ic số đông **R**O chỉ trích cấp khi đã vào h-u hoặc một số L&S tìm thêm
- **Nguyên tắc hoạt động**: Huy **R**ang vận trực tiếp theo **R**anh kú với 1 tư l&S nhất **R**anh theo thu nhập của những người tham gia **R**O chỉ trích cấp vụ **R**u t- vụ c, c TSTC. Như vậy, quỹ **R**ang vai trò làm 1 TGTC thực hiện những chuyển **R**ai tại chính theo những mục tiêu nhất **R**anh
- **Mục đích hoạt động**: nhằm **R**anh làm bằng 1 mục thu nhập **R**anh **R**anh cho người L&S khi vào h-u.
- **2 phương thức quản lý**: Chi-**R**anh trích cấp riêng do c, c công ty kinh doanh l&S lập ra vụ Chi-**R**anh trích cấp công **R**-ic quản lý bởi CP



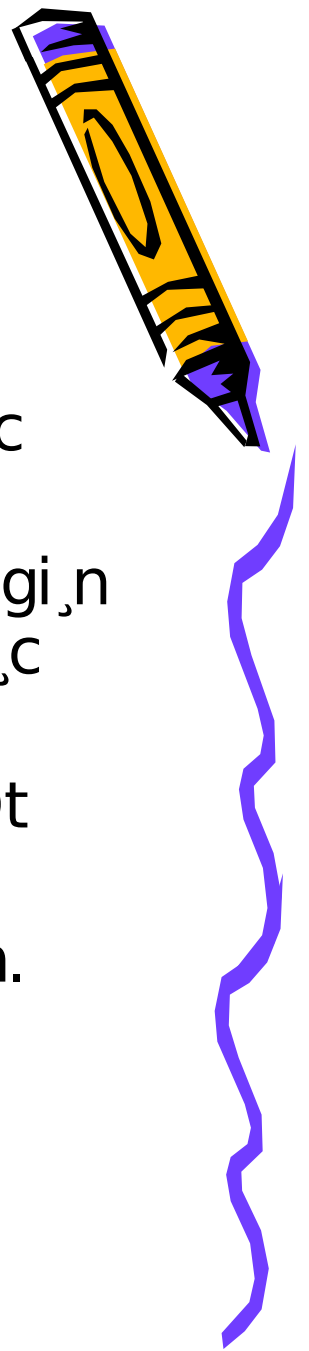
Công ty tài chính



- NV: huy $\text{\textcircled{R}}$ éng TG cũ kú h¹n ho $\text{\textcircled{A}}$ c ph_t h_{nh} c_c ckho_n nⁱ hay vay c_c NH
- S_d V: cho vay ng^{3/4}n, trung vụ d_{ui} h¹n c_c $\text{\textcircled{R}}$ èi t- $\text{\textcircled{I}}$ ng s $\text{\textcircled{I}}$ n xu $\text{\textcircled{A}}$ t vụ t^au đ $\text{\textcircled{I}}$ ng, thùc hi $\text{\textcircled{O}}$ n nghi $\text{\textcircled{O}}$ p vô factoring ho $\text{\textcircled{A}}$ c thu^a mua
- C $\text{\textcircled{A}}$ 2 lo¹i: C $\text{\textcircled{A}}$ ng ty t $\text{\textcircled{I}}$ ch $\text{\textcircled{Y}}$ nh ph $\text{\textcircled{O}}$ th $\text{\textcircled{U}}$ c (m $\text{\textcircled{O}}$ c t^au l $\text{\textcircled{U}}$ huy $\text{\textcircled{R}}$ éng v $\text{\textcircled{E}}$ n m $\text{\textcircled{E}}$ t c_cch nhanh nh $\text{\textcircled{E}}$ t cho c $\text{\textcircled{A}}$ ng ty m $\text{\textcircled{N}}$ vụ kinh doanh t $\text{\textcircled{I}}$ on t $\text{\textcircled{O}}$) vụ c $\text{\textcircled{A}}$ ng ty t $\text{\textcircled{I}}$ ch $\text{\textcircled{Y}}$ nh $\text{\textcircled{R}}$ éc l $\text{\textcircled{E}}$ p (t $\text{\textcircled{E}}$ p trung kinh doanh t $\text{\textcircled{I}}$ on t $\text{\textcircled{O}}$)
- Ng $\text{\textcircled{U}}$ y nay, ho¹t $\text{\textcircled{R}}$ éng kinh doanh t $\text{\textcircled{Y}}$ n đ $\text{\textcircled{O}}$ ng chi $\text{\textcircled{O}}$ m t $\text{\textcircled{U}}$ tr $\text{\textcircled{A}}$ ng l $\text{\textcircled{I}}$ n nh $\text{\textcircled{E}}$ t trong t $\text{\textcircled{A}}$ ng thu nh $\text{\textcircled{E}}$ p cũa c_c c $\text{\textcircled{A}}$ ng ty t $\text{\textcircled{I}}$ ch $\text{\textcircled{Y}}$ nh.



3 loại hình cơ bản của CTTC

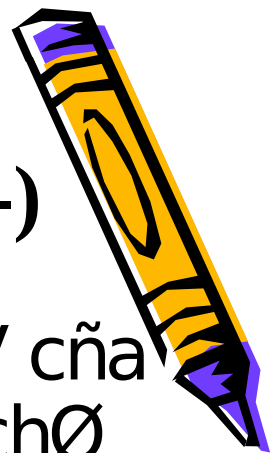


- Công ty tài chính tiêu dùng: cho vay phục vụ mục đích mua sắm, tiêu dùng
- Công ty tài chính bán hàng: cung cấp tín dụng gián tiếp cho người tiêu dùng thông qua việc mua lại các HS trả góp)
- Công ty tài chính thương mại: mua lại hoặc chiết khấu các khoản phải thu của DN, cho thuê.
→ Sự phân biệt các loại hình ngân hàng mê nhất định.

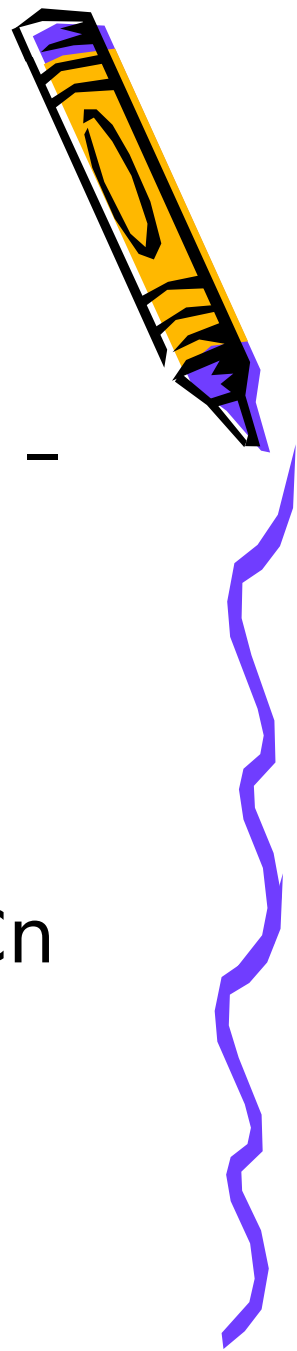


Quỹ đầu tư (công ty này thực hiện)

- Mục đích tại đây nhằm thực hiện việc H&V của công-êi t/kiểm tra qua việc bán các chứng khoán gần đây, và để d-ii sự quản lý chuyên nghiệp của các công ty quản lý quỹ thực hiện và tạo ra các lợi ích của các cá nhân.
- Tạo ra cho những công-êi t/kiểm tra cả cá nhân và các khoản mục đầu tư khác nhau để có thể thực hiện các
- Mục tiêu: tăng giá trị tài sản của tài sản



Các chØ tiêu ®nh gi, Kqkd của quü

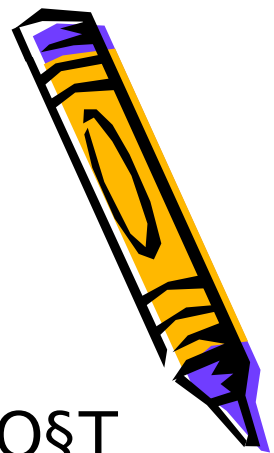


- Tæng TS rßng = GTTT hiÖn hµnh của TS - tæng nî
- GTTS rßng của cæ phÇn quü = Tæng TS rßng/ tæng l-îng cæ phÇn
- Møc sinh lîi của cæ phÇn quü = TNh của mçi cæ phÇn/GTTS rßng của mçi cæ phÇn



Các loại quỹ Quỹ

- Căn cứ vào quy mô vốn góp: Quỹ tư nhân và Quỹ tập thể
- Căn cứ vào chức năng mục đích: Quỹ từ thiện và Quỹ xã hội
- Căn cứ vào chức năng mục đích: Quỹ xã hội và Quỹ từ thiện
- Căn cứ vào thời gian hoạt động: Quỹ dài hạn, quỹ trung hạn và quỹ ngắn hạn



Các tổ chức tài chính phi ngân hàng khác



a. Công ty mại giới và kinh doanh chứng khoán

- Chuyên mua bán hầu hết chứng khoán trên thị trường chứng khoán
- Công ty mại giới làm trung gian thu tiền tố, làm cho người mua và người bán gặp nhau, nhằm giảm chi phí giao dịch
- Công ty kinh doanh chứng khoán ngoài việc mại giới còn từ kinh doanh cho khách
- Ngày nay, các công ty này mở rộng phạm vi hoạt động

b. Các SGD chứng khoán

Làm trung tâm giao dịch chứng khoán cả tại chỗ trong thị trường M-B nhằm thúc đẩy một cách trực tiếp qua người (mua bán qua người) hoặc qua những người buôn (mua bán theo đơn)



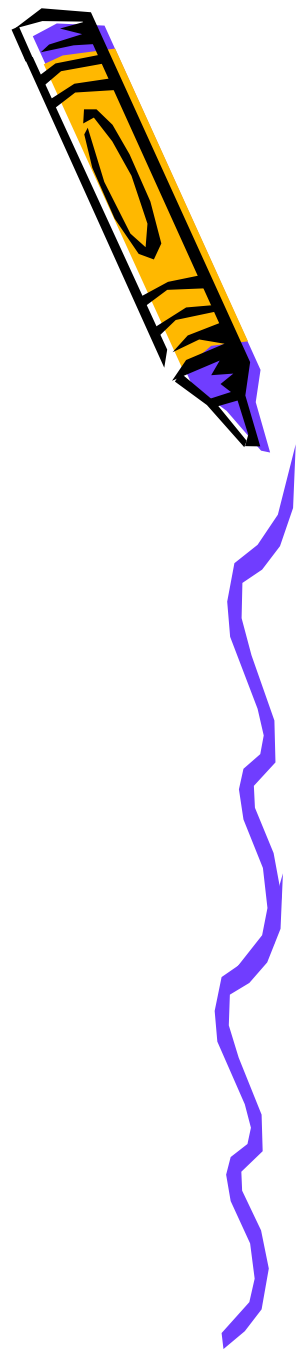
Vai trò của các TGTC phi NH



- *Kích thích & tập trung các NV tiết kiệm nhỏ lẻ*
- *Tạo ra các cơ hội sinh lời cho cá nhân*
- *Thúc đẩy đầu tư, cạnh tranh và tiến bộ tài chính trong lĩnh vực Ngân hàng*
- *Đáp ứng các nhu cầu trong việc bảo vệ và đầu tư tài chính*



Trường hợp Việt Nam



- *Công ty bảo hiểm*
- *Quỹ hưu trí (bảo hiểm XH)*
- *Công ty tài chính, Cty cho thuê TC*
- *Quỹ đầu tư*
- *Công ty chức năng khoán*

